

Q4 FY20

Hon Hai Precision Industry Co., Ltd. 2020 Fourth Quarter Financial Results

March 30, 2021

Safe Harbor Notice



- Hon Hai Precision Industry's statements of its current expectations are forward looking statements subject to significant risks and uncertainties and actual results may differ materially from those contained in the forward-looking statements.
- Except as required by law, we undertake no obligation to update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

Table of Contents



- 1 2020 Financial Results
- 2 4Q20 Financial Results
- 3 1Q21 Business Outlook
- 4 F1.0 Update
- 5 F2.0 Update
- 6 F3.0 Update
- 7 Recap of Recent Major Statements & Events
- 8 **Q&A**



2020 Financial Statements



(NTD in millions)	2020	2019	YoY
Revenues	5,358,023	5,342,811	0.3%
Gross Profit	302,919	315,868	-4%
Operating Income	110,827	114,897	-4%
Total Non-Op. Income and Expenses	34,645	48,981	-29%
Income Before Tax	145,472	163,878	-11%
Income Tax Expense	(31,147)	(31,693)	-2%
CNIS	101,795	115,309	-12%
Earnings Per Share (NTD)	7.34	8.32	-12%
Gross Profit Margin	5.65%	5.91%	40h
Operating Profit Margin	2.07%	2.15%	
Net Profit Margin	1.90%	2.16%	



2020 Q4 Financial Statements



1.

Consolidated Statements of Income

(NTD in millions)	Q4/20	Q3/20	QoQ	Q4/19	YoY
Revenues	2,009,012	1,291,541	56%	1,740,932	15%
Gross Profit	114,375	80,099	43%	112,577	2%
Operating Income	51,456	32,378	59%	49,748	3%
Total Non-Op. Income and Expenses	10,325	10,547	-2%	13,036	-21%
Income Before Tax	61,781	42,925	44%	62,784	-2%
Income Tax Expense	(9,245)	(8,683)	6%	(6,607)	40%
CNIS	45,976	30,855	49%	47,766	-4%
Earnings Per Share (NTD)	3.32	2.23	49%	3.45	-4%
Gross Profit Margin	5.69%	6.20%		6.47%	
Operating Profit Margin	2.56%	2.51%		2.86%	
Net Profit Margin	2.29%	2.39%		2.74%	

2020 Q4 Financial Statements



2

Consolidated Balance Sheets

(NTD in millions)	2020.12.31	2020.9.30	QoQ	2019.12.31	YoY
Cash, Cash Equivalent	1,232,794	1,018,519	21%	857,864	44%
Net Account Receivable	942,484	717,043	31%	1,032,033	-9%
Inventory	582,114	707,992	-18%	515,772	13%
Investments Accounted for Using the Equity Method	175,199	164,429	7%	168,632	4%
Property, Plant and Equipment	287,092	278,139	3%	287,523	0%
Total Assets	3,674,276	3,344,099	10%	3,320,942	11%
Accounts Payable	1,065,593	885,673	20%	906,188	18%
Bonds payable	201,692	158,034	28%	175,505	15%
Total Liabilities	2,200,129	1,972,383	12%	1,921,316	15%
Total Equity	1,474,146	1,371,716	7%	1,399,625	5%
Net Cash	493,823	338,298	46%	228,671	116%
AR Turnover Days	38	52		53	
Days Sales of Inventory	32	47		35	4
AP Turnover days	46	58		53	
Cash Cycle	23	41		35	
Debt Asset Ratio	60%	59%		58%	

2020 Q4 Financial Statements



3. Consolidated Statements of Cash Flow

(NTD in millions)	2020.1.1~2020.12.31	2019.1.1~2019.12.31		
Cash Provided by (Used in) Operating Activities	377,624	248,018		
Cash Provided by (Used in) Investing Activities	34,586	70,584		
Cash Provided by (Used in) Financing Activities	(25,118)	(218,095)		
Capital Expenses	(65,500)	(77,521)		
Free Cash Flow (FCF) ¹	312,095	170,496		

¹ Free Cash Flow = Cash provided by (used in) operating activities–Capital Expenses

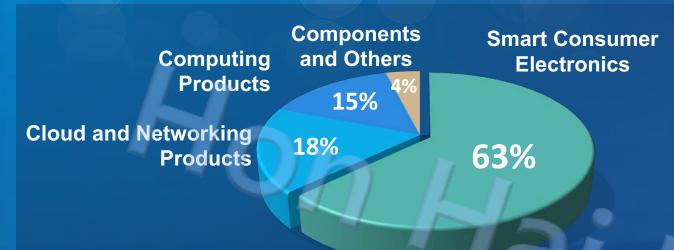
2020 Dividend Distribution





4Q20 Performance Review





| 2020 Q4 | Financial Results Break-Down

Smart Consumer Electronics		Cloud and Networking Products		С	Computing Products			Components and Others			
QoQ	Guidance	Actual	QoQ	Guidance	Actual	QoQ	Guidance	Actual	QoQ	Guidance	Actual
YoY	Guidance	Actual	YoY	Guidance	Actual	YoY	Guidance	Actual	YoY	Guidance	Actual



1Q21 Business Outlook















QoQ











YoY













F1.0 | Continual Business Optimization





Strengthen Business Unit Collaboration

 Reduction of business silo and duplication across business groups for greater cooperation



Enhance Employees Engagement

- Cross companies and cross sites pandemic program
- Cross sites production safety program



F2.0 | Digital Transformation





Digital Experience

- · New Foxconn official website
- New digital integration with Yageo, Dell, and MS
- Modern Workplace leveraging MS technologies



Intelligent Decision Making

- Foxconn Digital Superhighway building up
- Streamlined Finance and Budget operation with SAP and MS together
- Investment on modern human capital system with SAP



Operational Efficiency

- Holistic approach of Business, Organization, and Technology for greater result
- GM improvement through accelerated F2.0 across Foxconn

F2.0 | Significant Impact



30%

manufacturing productivity increased in core sites

Increased R&D productivity by 15% while maintaining product quality

Improved customer service levels for faster and more agile delivery

F2.0 impact

Trained thousands of managers on leadership, digital, functional, and execution skills

4,500+ initiatives
1,200+ initiative owners mobilized

100+ digital use cases in implementation



Chengdu and Longhua certified as WEF

lighthouse factories



EV Vertical Integration





Brands









Contract
Manufacturing









Platform Rolling Chassis







Components

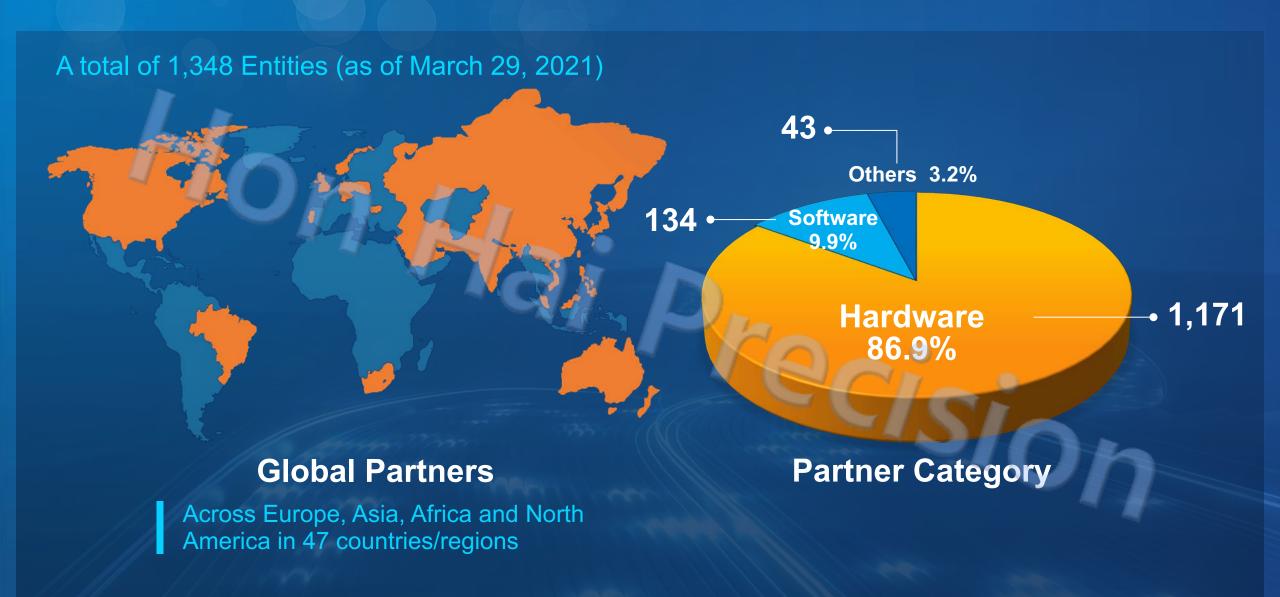






MIH Alliance Partners Information





MIH Alliance 2021 Schedule



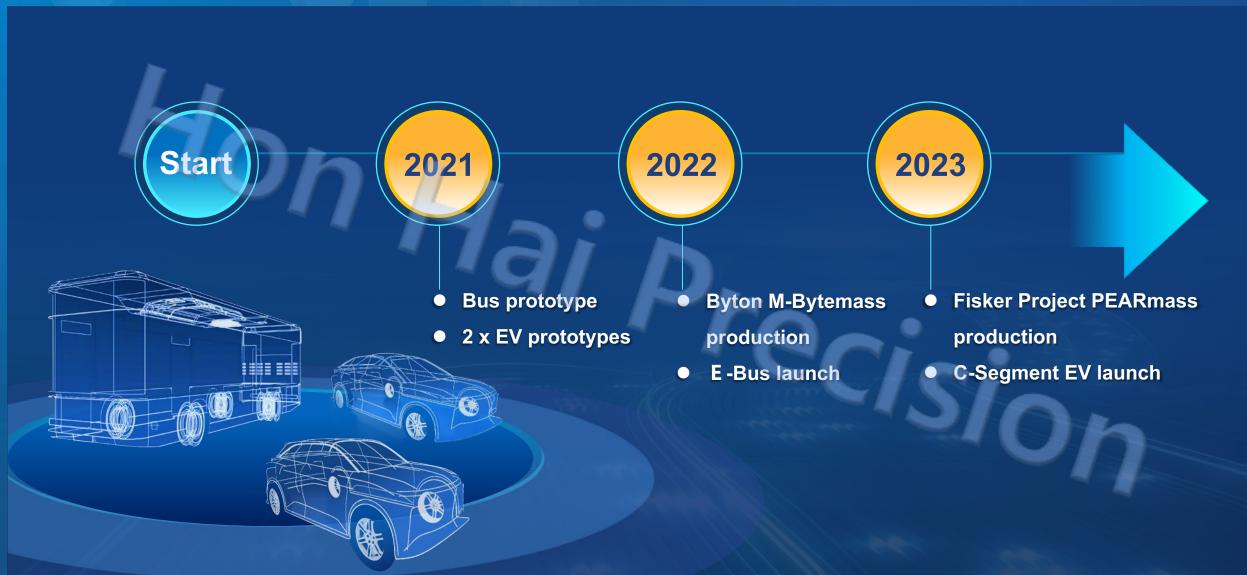
May-June Mar. Apr. July Jan. Oct. **Appointment of MIH** MIH **EV Kit** MIH governance, **MIH Alliance New EV Kit** CEO & CTO roll-off vision, mission, Official kick-off launch Members Gathering operation





2021 ~ 2023 EV Roadmap







Recap of Recent Major Statements & Events





《Light House White Paper》

燈塔工廠 再獲肯定

【記者蕭君暉/台北報 導】鴻海集團昨(15)日宣 布,旗下成都廠區入選世界 經濟論壇 (WEF) 2021年 首批燈塔工廠,讓勞動效率 提高兩倍,整體設備效率 提高17%。這是鴻海集團繼 2019年深圳廠區入選後,第 二座獲得WEF認證的燈塔 工廠,鴻海在2021年預計複 製20座燈塔工廠落地,達成 集團轉型升級的終極目標。 WEF公布2021年首批燈

鴻海董事長劉揚偉表示 ,第一次獲評WEF燈塔工 廠,證明鴻海擁有一座世界 一流的智慧製造工廠,第二 次獲評則表明,鴻海成功建 立一套燈塔工廠孵化體系。 他強調,數位化轉型不 是一道選擇題,而是一種必 然的發展趨勢,只有主動擁 抱數位化轉型的公司,才能 在未來持續保持業界領先地 位。劉揚偉預定在3月17日 的WEF發表專題演講。

《Economic Daily News》 2021/03/16

鴻海成都廠 獲WEF燈塔工廠

鄭淑芳/台北報導

鴻海(2317) 燈塔工廠再傳 捷報!世界經濟論壇(World Economic Forum,簡稱 WEF) 15 日對外公布2021年度首批燈塔工 廠 (Global Lighthouse) 名單 ,鴻海(2317)繼2019年以深圳 園區入選後,又再次以成都園區 座內部「燈塔工廠」的改造後, 今年將力拼翻倍,朝複製20座燈 塔工廠落地邁進。

「燈塔」專案由世界經濟論壇 與麥肯錫合作推動,旨在遴選出 第四次工業革命尖端技術應用整

的工作方式,廣泛應用各類人工 智慧和IoT等技術,從「工匠」 向「智匠」變革,實現了卓越運 營的「無憂」工廠。

鴻海科技集團董事長劉揚偉表 示,第一次獲評WEF燈塔工廠 證明鴻海擁有一座世界一流的智 慧製造工廠,第二次獲評則表 明鴻海成功建立了一套燈塔工廠 孵化體系。「數位化轉型不是 道選擇題,而是必然的發展趨勢 ,只有主動擁抱數位化轉型的公 司,才能在未來持續保持業界領 先地位,為此劉揚偉親自為鴻海 制定了F2.0數位轉型戰略及' One Digital Foxconn'轉型目標。

《Commercial Times》

2021/03/16



鴻海集團電動車布局再添盟友,旗下鴻華先進作 27) 日宣布,攜手全球車燈製造大廠帝寶工業,雙 方已規劃多款電動車的車燈研發設計,預計不久將

過帝實在車燈產業累積的 遠應式智慧頭燈)聯盟,開 聯盟



Adaptive Driving Beam, 自 帝寶工業與遞海集團旗下鴻華先進共同簽署合作意向書,宣告帝寶工業正式加入MIH

请著公司加入MIH常動車 動視觸或簽署加入。何含

有強大研發實力,在台灣的 領域補累許多束礎技術及彈 導】電動車時代來臨・汽車 譬如末機廠甲嘉、騰清都成 以客寶加入MIH爲例。 機,與關鍵合作夥件裕離集 值近百萬元的Luxgen 2/ 要組件審議身「雷子業」之 総雷動庫大審約一階或二階 庫優不再只是瑚印、濃終有 國脸合音成立选藥生進外。 URX、適與將沒出五個

《Commercial Times》 2020/12/25 **《Liberty Times》**

2021/01/04

加上人工智慧、半導體、新世代通訊 人工智慧、半導體、新世代通訊、資通



《Liberty Times》

2021/01/04

東度郭陽性生產優勢。當動 化,感度器原系統電子需求 在這項趨勢下,電動車 領域,台廣已經比全球各國 時,車樹除了修照亮前方觀 贝對格路合作關係的重視。 手機,頸掛式藍牙傷聲器 市县未來維勢,常**管**對電動 會更高,這些正是鴻海集團 先行供應路和大、貿路、和 差的更遠,這也是決勝關鍵 野,並能透過東用攝影機, 鴻海集團線上喜年華會 ,產品多爲集團關聯企業

事物研發設計,補計在不

Copyright © HON HAI PRECISION INDUSTRY CO., LTD. All rights reserved.

Recap of Recent Major Statements & Events - 3



鴻海集團造車計畫大突破,昨(24)日宣布,與有 「特斯拉移結束」之間的第四ト市電動市場Fisker 簽署合作備忘錄 (MOU) · 雙方共同設計生產電動車 ·預計2023年第4季量產·年產規模25萬輔以上,揮 軍北美、歐洲、大陸、印度等地市場。

道是鴻海集團第一個明 逾30%。周三早盤深約 確的歌美電動車製造訂單, 鴻海表示,雙方將透過 工廠加拿大豪格納(Magna 年產量終超過25萬輛·館定 合作,鴻海此次搶下麥格 北美,歐洲,中國大陸和印度 納這個重量級大廠的各戶訂 等地市場。雙方合作產品是 單,路路Fisker提刀間動車 翻2022年第4季度Fisker推出

第二款電動車。目前由鴻海 業界分析,在業界傳出 與Fisker簽署MOU,未來有機 衆多車廠不顧爲蘋果代工生 會將引進MIH電動車聯盟。 產價數車之際,淺海社划官 據了解,Foker第一款價值 布與Fisker合作,要以具備 車由加拿大汽車代工廠事格 年產規模25萬輛以上實力· 納負責·後者主要純代工。 有向蘋果招手,「把Apple 目前該車型全球預訂超過 Car大軍交給我就沒問題」 12,000輛;鴻海次此自麥格 納手中奪下的Fisker訂單,

Fisker是美國電動車廠,以 顯示鴻海電動車製造實力獲 犀利價格策略及現代化設計 得肯定。 閉名,市場眷爲「特斯拉終結 鴻海董事長劉揚偉表示 者,,被下首蘇雷動仗按直「 , 即待雙方整件關係能倒落 Fisker Ocean: 今年初在美國 極大層力。鴻海派入電動車

洛杉磯亮相,業界關注這家 產業,也代表資通訊行業節 特斯拉之際·Fisker宣布揮手 得三電系統得天下:。

外電】當年亨利·福特(用性,換來歷評如端,讓他 司有1,352名員工。 Henry Ford) 試了三次,總 學到著書發訓。因此,這款 菲斯克也重新思考車輛銷 算創設出端特汽車公司。菲 Ocean將會更講究機能性, 售方式。相較傳統車廠仰賴

具指標意義。Fisker先前是 「Project PEAR」專案,共 鴻海集團造車計畫大突號,昨日宣布與美國電影車廠 心,他只要第二次便能成功 正的SUV。 與全球航三大汽車等配件代 同開發全新級距車轉產品,Fisker接著儀已按,雙方共同設計生產電影車。(指導)。前一次修務經驗機學到 曾在MW和應新報明了(這種商業模式會讓特斯

事件背景 湯湿宣布與Fisker簽署合 雙方合作的產品是F · 意味鴻海集團對造車能力 Ocean SUV之後 · Fisken品牌的 任權忘錄 · 雙方經濟過

贈的第二款需動車,預估 - 鎖定北華、歐洲、中間 大陸和印度等市場 未來發展

此為周海第一個前層的歐 南安公司指針在2021年前 美電影車的電影。 這故事仍極異 式、想到很們酸聚構式的團 驗 部練和物売,非斯克正 美電動車製造訂單,具指 2季度應前完成股票通過 數十 6個額的前一家 廠,基學故達手機蒸不自己 才能數別關係。到海常外與 標性意義。且因Fisker首款 並正式簽署合作夥伴協議 雷動車由加拿大顧商资格 , 後續將由雙方共同設計 車型,最後再由鴻海集團

有助争取蘋果電動車組裝 訂單

美國電動車新創要如何超越 勢力。未來電動車時代是「 異的上下游供速鏈管理網驗 電子零組件及上下游供應鏈 人男台銘要攤手立法於前院 院長・不要問我」,似乎爲參 昨日與王金平連袂出席參拜 、第二, 是過去40多年來精 管理優勢, 革新傳統車輛行 長王金平排散總統大位?郭 雲下回總統預留空間。 機能·要接數招納特斯拉·濟 機能進軍電動車有兩個 累約電子工程能力及硬軟整 樂思維,賴助汽車品牌商加 台銘亦 (24) 日被問及是否 接種追問對於中條前董事 圖注郭台銘對 2024年總統大

全間動運動休飯車(SUV) 一點。」

台銘回應・「我現在是一個健 康人,我现在在發展生持、健 【記者謝艾莉、吳凱中 搖頭後回應「政治是一個方 康產業・投注於慈善」。 /台北報導】鴻海集團創辦 向」·但隨後又表示「你要問 篤信關聖帝君的郭台幹

斯克(Henrik Fisker)有信 並比其他車廠的SUV更像奠 授權的經濟灣版售,Fisker將

許多,现在他認爲自己領路 Aston Martin) 擔任於計価的 拉思許多傳統汽車經濟等裝

甚至比對手特斯拉選要好。 菲斯克波:「熟悉我的人都知 入法律制的,但菲斯克認為

Fisker公司·首款電動車是 為我還需要向任何人證明這 取同樣模式會遇到的障礙

Ocean,預計明年下半年量 因爲看到特斯拉同時爲了 深經理人德魯瑞表示,他認

產,起價37.500美元,比目 品質和興建工廠問題所苦, 同終訴拉讓這樣的給售模式

前市面多數電影SUV便宜。 Fisker(NOcean将採外包生產。 變成可能,但擁有獨立的影

CNN報應,雖然日前 菲斯克设:「事實上級 動態仍有些好成。和生產市

SUV市場已逐漸飽和,但菲 多少從蘋果和鴻海的合作機 辆一樓,汽車銷售也需要將

競爭力。他創辦的前一家 感,蘋果就連手機都不自己 在挑戰的是將一項通常外包

公司·排出的直数Karma· 生產。」根據影響資訊資料 的事業轉爲內包。

2016年10月於加州成立的 道我能設計豪華率,我不認 ,特斯拉巴爲他大致清除採

【記者邱馨儀/台北報 重要的戰略角色與意義。因 車室。

專】裕條集團與補給合作的 爲核學先達現階段重點在推 左自生表示,MIH已有 鴻華先進與納智捷合作關係

導】納智捷上個月單月掛牌 許多車主有相當大吸引力 量將挑戰5,000台目標,紡 本就在納智捷品牌銷售與裕

《Economic Daily News》 2021/02/25

旗下富士康聯合高瓴創投參與AutoCore.ai融資 總額約4億元

【記者吳凱中、林宸誼 投入「電動車、數位健康、 AutoCore.ai作爲Autoware 注資後,AutoCore.ai核心戰 鴻海董事長劉揚偉先前

融資金額近人民幣1億元(近 多項國際標準的製定與開發 新台幣43億元)。

AutoCore.ai與鴻海集團 目被廣泛使用。

/綜合報導]鴻海集團強攻 機器人」三大新興產業以及 基金會的創始頂級會員,是 略聯盟的進一步拓展。 指出,鴻海要帶大家打天下 電動車與自駕車篩機,在廣 「人工智慧、半導體、新世 基金會多個項目的主要貢獻 2018年4月至今, ,平台不能只是制定規範, 招盟友之際,也出手投資新 代移動通訊」三項新技術領 者之一,並與戰略合作夥伴 AutoCore.ai已和北美、歐洲 最重要的是掌握出海口,鴻

已有合作,是鴻海主導的 富士康說明,本輪融資

創業者。鴻海樂團旗下富士 域,以「3+3」結合作爲集 日本TierIV一同爲打造開放 、日本、中國大陸、台灣等 海樂團一開始就布局電動車 自動駕駛系統長期合作,打 涵蓋晶片、一階供應商、 出海口,包括Fisker、拜騰 創投共同領投自駕車開放開 富士康表示,作爲屈指 造第一代自動駕駛開放開發 OEM各個領域的指揮廠商 ,也包括我們跟飛雅特集團 發平台商AutoCoreai Pre-A輪 可數的幾家中間件平台供應 平台。此次投資是繼2020年 建立深度合作和國線著核心 合作等,「手上已經有十幾 融資,南京大陽花園校,本輪 醸, AutoCore ai領導和參與 6月TierIV與凌華科技攜手 產品的多個項目交付。

加盟會員。富士康指出,與智慧移動計算的功能安全中 【記者蔡敏姿/綜合報 公司都頗有來頭。 AutoCore.ai的合作,將有助 間件系統平台,以及在多種 導】鴻海集團昨(1)日透 其中,高 領創 投(GL ,雖居第一大設東,也是唯 股權、定增等投資活動爲人 栗化鴻海集團在電動車產業 晶片及EEA架構下的產品實 過額下富士康與高領創投共 Ventures)成立於2020年2月 一機構投資者參股的民用電 們熟知,此次重注早期投資 缺領域的應用,助力集團向 開源自動駕駛項目的建設, 商AutoCore.ai Pre-A輪融資 網報導,高瓴資本是大型亞 業界熟議焦點。 醫力、技術密集方向轉型升 服務於包括晶片廢商、系統 ,儘管金額不到人民幣1億 洲管理投資機構,2020年旗 業界人士表示,高氣創 本的投資布局已橫跨一二級 於多種車規晶片、搭載人工 集成商及多家汽車廠商的產 元,但一起投資的高領創投 下投資主體珠海明驗以人民 投專注於投資早期創業公司 市場,包括VC創投基金、 智能算法的自動駕駛系統等

,以及AutoCore.ai這家新創 幣400多億元,收購大陸家 ,主要瞄準生物醫藥及醫療 PE私募基金、Buyout收購 產品。

投資標的 自駕車開放開發平台商AutoCore.ai 指下實十事擁壬高統創19, 共同領投 AutoCore.ai的Pre-A輪融資,南京太陽花跟 投,本輪融資金額近人民幣1億元(近新台幣

鴻海集團投資陸電動車新創公司

協助加速AutoCore.OS智慧移動計算的功能 安全中間件系統平台,以及在多種晶片及 EEA架構下的產品實現,進一步引領全球範

圍内開源自動駕駛項目的建設 鴻海看法 與AutoCore.ai的合作,有助深化集團在電動 車產業技術布局,特別是在自動駕駛領域的 應用,助力集團向腦力、技術家集方向轉型

器械、軟體服務和原發科技 等不同階段

技術布局,特別是在自動駕現,進一步引領全球範圍內 同領投自駕車開放開發平台 ,母公司爲高籤資本。騰訊 工龍頭公牛電器上市,成爲 ,可視爲其全階段投資布局)及自主無人駕駛(AD)

《Economic Daily News》

Recap of Recent Major Statements & Events - 4





《Economic Daily News》 2021/03/26





生電動車聯盟MIH執行長鄭顯聰表 電動車產業目前處於初始階段。 工、成本下降、規模上量。MIH聯 會成為一個獨立部件的組織 示·電動車(EV)商機「不是畫地 体髓著歡美許多確定宣佈2030年前 盤,是共同築新浪」,全新應用市 後禁售燃油車,未來3到5年內將看 喝要有不同以往的獲利模式、他也 到更多電動車推枯拉朽的成長趨 透露·MIH的電動大巴 (E-Bus) 勢·鄭樹聰指出·MIH也可以是「 · C級距電動車(Model C)將分別 Make It Happen(實現)」的館寫。 在2022·2023年量產上市·鴻海(鴻海是全球最大的ICT製造業、鴻 2317) 董事員劉揚偉指出,台灣因 華有台灣最久造車能量,世界電子

為國內市場的限制很難發展B2C的 業飽和·EV是一個新海機·更是新 商業模式·但用平台来做B2B·特 生活模式·台灣有湿股力量能往前 人才・商機聚集起来・共同打造合 働

認為電動車行業規律也是如此,從 MIH規劃2023年C級距電動車量產上市。

適台两電動車模式,朝政府六大核 從PC到手機,產業規律是「電動 化、智能化、網器化」、MIH聯盟

[记者除套姜/台北板等]電動車 者,新鐵的耐高壓、耐高溫、耐衡 回補庫存積極,尤其寬用聚酯粒]

郊鄉總設·做一台申請要250家公 聯盟MH全域1200家會員公司中· 擊工程用塑膠,打入各大品牌電動 原律、扣即4月出資務相當狂、上流 ・MIH聯盟成立不到6個月・目前 新議(1409)是其中唯一的紡績業 車充電振頭、振座、去年市市不理 原料PTA(對苯二甲酸)、MEG 服務等領域 (硬體90%·軟體10 %)公司簽約加入成為會員·這麼

型,今年在低基期及電動車行業開 Z二酸) 近期報價額於穩定,產品 展兩大利多加持下,工程用型膠營 利差好轉,新纖跟日本三菱集團合

陳柔蓁攝)說·董事長吳東昇致力 酯粒年產能將突破70萬噸·羅時節 保縁能・誠心關懷」・公司已是料 於去年・訂単能見度至上半年・ 技研發公司、歷時兩年認改、工程 面临能源問題、新繼積極落實緣 用型膠打人電動車供應鏈,工業用 電、節水、繊排,相關企業在花蓮 絲也可做運動車電池下保護軟墊。 充豐農場規劃大型太陽能電場·另

作,在泰國投資24億元的擴進計畫 新疆地梯理單時發〈集團・記者 , 刊計第三季末投產・整體寫用整 轉型,核心理念是「永續成長、環 認為「春天來了」,今年表現將優

《Liberty Times》 2021/03/26 **《Apple Daily》** 2021/03/26

· 模組化 · 平台化公版模式 · 大幅

Recap of Recent Major Statements & Events - 5 h Foxconn®









Q&A



Thank You