

天津经纬辉开光电股份有限公司

2020 年度董事会工作报告

一、2020年公司董事会召开情况

2020 年全年，公司共召开董事会 12 次，历次会议的召集、召开程序均符合公司《公司章程》、《公司董事会议事规则》和相关法律法规的规定。

二、2020年度公司经营概况

（一）经营概况

2020年度，公司实现营业收入311,509.62万元，同比增长33.56%。净利润7,958.01万元，同比同比下降42.11%。扣非净利润3,706.90万元，同比下降71.11%。

收入上涨的主要原因是公司开展的电视模组类贸易业务同比增长较大，实现销售收入89,401.98万元，较同期增长74,520.70万元。

扣非净利润下滑较大主要原因如下：

1、疫情影响导致触控、显示及其模组类产品销售收入及整体销售价格略微下滑；

2、触控、显示及其模组类产品主要原材料面板涨幅较大，相应产品毛利下滑较大；

3、触控、显示及其模组类产品主要市场在海外，2020年汇率变动较大，对公司净利润影响较大；

4、美国对中国触控、显示及其模组类产品关税的增加，对公司2020年相应产品毛利率影响较大，导致该类产品盈利能力下降；

5、公司长期聚焦国外中高端产品市场，国内市场的成本优势不明显，国内市场开拓不及预期，长沙宇顺产能利用率低，全年持续亏损，拉低合并范围整

体利润水平；

6、阳光屏、电子车牌等新项目投入持续增加，拉低合并范围整体利润水平。

（二）报告期内重大事项

1、基于对射频前端模组行业市场前景的看好，公司于2020年投资从事滤波器芯片研发设计生产销售的天津诺思，已累计投资约一亿余元，并在期后成立了专门从事射频前端模组相关产品研发设计生产的经纬辉开（深圳）半导体科技有限公司、南昌经纬辉开半导体有限公司进行该项业务的运营管理；

2、报告期内，公司启动非公开发行事项，计划募集资金约13亿元用于射频模组芯片研发及产业化项目与补充流动资金，该项目尚在进行中。

三、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

1、液晶显示、触控及其模组行业

随着物联网、智能移动终端、5G 等概念的兴起，借鉴智能手机和平板电脑中触控显示器件的应用模式及其为公众提供的方便、快捷、时尚的用户体验，车载显示、家居电子、医疗设备、工业控制等领域对触控显示功能终端产品的需求不断上升。该行业对生产工艺、行业经验、市场渠道、资金实力等均具有较高的要求，属于技术、资金和劳动力密集型产业。

受生产要素成本因素影响，目前该行业的生产厂商主要集中于日韩、台湾、香港和中国大陆地区，并已在大陆地区形成了以长三角和珠三角为主的两大生产制造基地，产业集群效应明显。近年来，为适应激烈的市场竞争、降低成本、保障利润空间，行业内厂商整合力度不断加大，逐渐朝一体化趋势发展。随着相关技术进步，中大尺寸触控显示器件应用领域越来越广。

国家发改委、工业和信息化部先后针对柔性显示设备、新型显示器件、智能终端以及触摸屏颁布了一系列扶持政策，成为促进人机交互领域发展的有利因素，为触控显示器件行业的长远发展奠定了重要的政策基础。“液晶显示技术”被信息产业部列入《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲

要》，成为信息产业部提出来的未来5~15年重点发展的15个技术领域之一；2015年国务院提出“中国制造2025”纲领，加快推进实施包括以LCD为代表的新型显示信息技术。2016年发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中，明确将“培育集成电路产业体系，培育人工智能、智能硬件、新型显示、移动智能终端、第五代移动通信（5G）、先进传感器和可穿戴设备等成为新增长点”列为战略新兴产业发展行动的第一位。2017年国家发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016年版）》，将“新型显示面板（器件）。主要包括高性能非晶硅（a-Si）/低温多晶硅（LTPS）/氧化物（Oxide）液晶显示器（TFT-LCD）面板产品；新型有源有机电致发光二极管（AMOLED）面板产品……”和“可穿戴终端设备。支持新型显示技术、新型触控技术、增强现实技术、语音和图像识别……应用程序及配套的应用支撑系统。”列为战略性新兴产业重点产品。触控显示器件作为关键部件被广泛应用于各类智能终端，在产业政策上得到国家与地方政府的大力支持，市场空间较大。

2、电磁线、电抗器应用行业

2018年9月份，国家能源局下发《关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知》，该通知共提及“七交五直”12条特高压线路建设，在此背景下，特高压新一轮建设高峰成为市场共识，为公司今后几年的发展和突破提供了机遇。

2019年，国家电力基础建设迎来又一波投资高峰，特高压输变电工程建设与泛在电力物联网方面都有比较大的投入。在中国经济谋求转型，换挡提速的大背景下，电力对经济的发展至关重要，而且随着新能源并网的数量及规模正在逐渐扩大，电力板块的业务逐年成增长趋势，这对公司业务是呈利好趋势的。

2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，会议提出要发力于科技端的基础设施建设，包括5G基建、特高压、城际高速铁路和城际轨道交通、充电桩、大数据中心、人工智能、工业互联网等七大“新基建”板块，特高压板块再度成为市场焦点。

《国家电网有限公司2020年重点工作任务》加码特高压、物联网和配网，内容涉及电力物联网、综合能源服务、特高压、营配贯通、电力市场交易、芯片

等 10 大类、31 项具体工作内容。2020 年电网投资有望超预期，特高压建设加速，同时在电力物联网、芯片/IGBT、配电网等领域存在结构性增长，稳基建背景下电网加大投资有利于公司未来的发展。2020 年预计很快核准剩余的 2 直 4 交。

（二）公司发展战略

1、公司将以现有的双主业（电力+电子信息）为基础，深耕细作，努力成为户外显示领域、电磁线领域、特高压电抗器领域细分领域的行业龙头。

2、射频前端模组领域加大投资力度，尽快实现并表收入并成为国内射频前端模组行业龙头企业。

三、2021 年度经营计划

2021 年对公司来说，是机遇与挑战并存的一年，公司各项业务主要经营计划如下：

1、电力板块，新一轮特高压电网的建设进入重要阶段，给电磁线、电抗器业务带来了更多的市场机会，公司将紧紧抓住行业发展机遇，提升市场份额，努力成长为细分行业龙头企业。

2、电子信息板块，公司将巩固传统车载、工控、医疗器械等领域的优势，加大力度拓展电子车牌、阳光屏等户外显示领域的行业市场份额，成就公司在户外显示领域细分行业的龙头地位。

3、不断完善公司内部控制制度、考核激励制度，提升管理效率，降低管理成本。

4、依托资本市场平台，实施股权融资计划、员工股权激励计划，做强做大电力+电子双主业同时，不断推动射频前端模组业务的发展。

5、不断加大研发投资和强化技术创新能力，加快新品研发和升级换代步伐，拓展产品的市场应用领域，巩固公司在液晶显示、触摸屏、电磁线和电抗器行业的领先地位。

6、降低公司固定资产规模，增加流动资产比例，通过资产证券化、出售返租等多种形式，优化公司资产结构。

四、可能面对的风险

1、宏观经济风险

防疫抗疫、贸易摩擦、汇率波动剧烈是2020年的关键词，在此大背景下，中国宏观经济保持了基本平稳，但公司的营业收入中来源于出口美国客户的比例较大，如果宏观经济出现大的变化，或者中美贸易摩擦未取得预期效果而进一步加剧或者疫情管控出现大的不利变化，仍然会给公司发展带来潜在的风险。

2、市场竞争加剧的风险

触控显示行业的竞争较为激烈，近年来，行业内企业不断通过上市或上市后再融资等方式募集资金增加生产线或进行技术、产品升级或改造，产品质量、产能和技术水平得到较大提升，在一定程度上对公司市场竞争优势构成不利影响。另外，随着行业不断成熟，市场规模不断扩大，越来越多的行业潜在或新进入者将加剧市场竞争，从而导致产品销售价格下降、行业整体利润下滑，给公司市场开拓带来不利影响。如果公司在产品技术升级、质量控制、市场拓展等方面不能及时应对市场变化，公司面临的市场竞争风险将日益加剧。

公司长期以来注重人才的培养和引进、市场的开发和培育、品牌的维护和提升，以及产品性能的改进提高。公司密切关注市场和技术趋势的变化，将依据市场变化积极对产品设计、产品种类、产品结构进行调整，确保在激烈的行业竞争中能够保持现有经营优势。

3、海外经营和汇率波动风险

公司触控显示类产品销售市场包括美国、欧洲、亚洲三大区域，境外销售业务主要由下属公司美国新辉开及香港新辉开负责，境外收入占比较高。此外，公司生产所用的集成电路（IC）、彩色液晶显示屏（TFT）等主要原材料也存在向台湾、日本等境外供应商采购的情况。针对境外销售与采购，公司与客户或供应商直接签订合同/订单，合同/订单计价以美元、日元、港币等外币结算，资金进出通过境外银行。美国新辉开和香港新辉开日常经营均要接受境外注册地法律的监管。美国新辉开和香港新辉开从事国际业务、拓展海外市场可能存在多项风险，当地政治经济局势、法律法规、监管措施以及汇率的变化都将对公司国际业务的

经营造成影响。同时，由于美国新辉开和香港新辉开大部分业务收入来自于境外，境外结算涉及美元、日元、港币等多种货币，相应部分收入以外币形式存放于银行账户。因此，如果未来我国汇率政策发生重大变化或者未来人民币的汇率出现大幅波动，美国新辉开和香港新辉开的应收账款及银行存款中的外币资产会面临一定的汇率波动风险。

针对上述情况，公司一方面会通过优化海外销售市场结构、汇率波动向上下游传导、境外采购结算等方式规避汇率波动风险；另一方面公司还会加强应收账款的管理，缩短收款期并及时结汇；此外，公司亦可以通过出口押汇、美元借款等短期融资方式，对冲人民币汇率变动风险。

4、技术人员流失风险

公司业务均为技术密集型行业，公司始终高度重视技术研发，已经建成较高素质的科技人才队伍，并已取得多项专利技术，具有较强的研发、设计和生产能力。公司的市场竞争力与公司的核心技术人员密不可分，核心技术人员对公司的研发创新和持续发展起着关键作用，构成了公司核心竞争力的基础，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。随着市场竞争加剧，企业之间对人才的争夺将更加激烈，尽管公司已经采取核心技术人员持股、将已经成型的研发成果申请专利及完善激励制度等多项措施，公司仍面临技术研发人才流失的风险。

公司与核心技术人员签订了《雇员机密资料及发明协议》，协议约定了核心技术人员在任职期间对公司承担忠诚义务，不能从事任何与公司业务有利益冲突的商业活动。公司主要核心技术人员均通过股权激励或持股平台间接持有上市公司股份，有助于保证核心技术团队的稳定性。此外，公司主要优势在于行业多年经营塑造的品牌形象、对客户的综合服务能力以及整个技术团队的支持配合，个别人员的离职对核心技术团队的稳定性影响较小。

5、规模扩大带来的管理风险

近年来，公司整体规模快速扩张，公司组织架构和管理体系日趋复杂，经营决策、风险控制等难度大为增加，对公司内部控制、管理制度等方面均提出了更高的要求。如果公司在生产、销售、资金运营、质量管理、风险控制、人才培养

等方面的管理水平不能适应业务规模扩张的要求，将可能导致相应的经营和管理风险，影响公司的市场竞争力和经营业绩。

为防范上述风险，公司将不断完善公司整体战略规划和管理体系，充分考虑公司与各子公司间的战略协调性、资源配置有效性及激励措施的制定和执行等各方面因素，加强内控制度的规范和统一并认真落实，有效控制公司整体规模扩大带来的管理风险。

天津经纬辉开光电股份有限公司

董事会

2021年04月12日