

# 上坡加油 追赶超越 全球领先

——2020年年报董事长致辞

TCL创始人、董事长 李东生



2021年3月11日

# 上坡加油 追赶超越 全球领先

—— 2020年年报董事长致辞

李东生

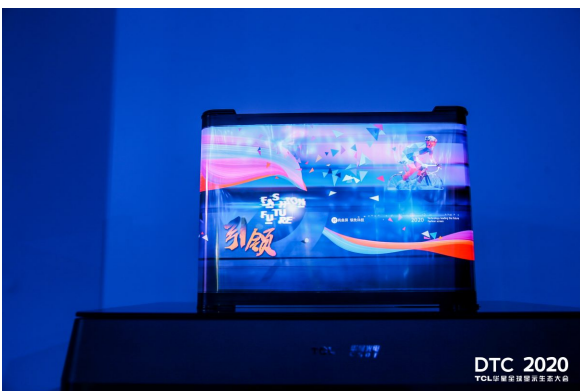
2020年是TCL实施全球领先战略的开局之年，也是TCL发展史上具有战略意义的关键转折点。面对年初内外部经营环境的挑战，TCL坚持既定战略和经营计划，提出“上坡加油、追赶超越”的经营策略，危中寻机，逆势扩张，积极进取，企业竞争力上了一个新台阶。



## ● 2020年经营回顾

本报告期内，按2019年重组后同口径，公司实现营业收入766.8亿，同比增长33.9%；净利润50.7亿，同比增长42.1%；归属于上市公司股东净利润43.9亿，同比增长67.6%；资产负债率65.1%，经营性净现金流入167亿，公司经营效率持续改善，全面超额完成年度预算目标。

TCL华星当期实现营业收入467.7亿，同比增长37.6%，净利润24.2亿，同比增长151.1%，经营效率业内领先。通过技改增效，武汉t3（LTPS）产能由48K提高到53K；t4（OLED）一期实现满产，二期、三期加快建设。深圳t1\2和t6（G11）保持满销满产，其中t6产能由90K增加到98K，大尺寸产品出货面积增长32.9%。受惠全球液晶产品市场需求增长，6月份大尺寸液晶产品价格开始上涨，TCL华星经营利润逐月提高。



TCL华星围绕印刷OLED、QLED以及Micro-LED等新型显示技术、关键材料和设备领域持续加大研发投入，取得重大进展。报告期内，公司新增PCT专利申请1,536件，累计PCT专利申请数量达到12,797件。同时战略投资日本JOLED公司，加快布局下一代新型显示技术。

报告期内，本集团竞价收购天津中环电子集团，其持有天津中环半导体股份有限公司（002129.sz）和天津普林电路股份有限公司（002134.sz）控股权，

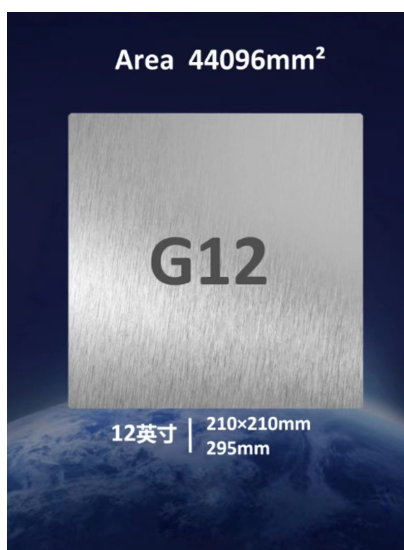
以及中环计算机等业务资产。该项目已于9月底完成资产交割，10月经营并表。通过该项目的并购，本集团进入半导体光伏和半导体材料产业赛道。

### ● 2021年经营预测

今年受芯片和玻璃供应短缺及新产能开出延误影响，LCD面板市场供需持续偏紧，预期上半年产品价格依然坚挺，下半年供需大致平衡。LTPS产品更多进入车载和IT产业市场，供求趋于平衡。近年OLED产能增长很快，头部企业垄断优势明显，竞争将非常激烈。

深圳华星t7（G11）工厂一期已开始投产，本公司收购的苏州三星LCD显示和模组工厂将在第二季度交割并表，LCD面板产量和营收将显著增长。武汉华星t3 LTPS已新开拓车载和IT业务，预计业绩趋好；公司已回购t3项目39.95%的少数股东权益，可增厚当期利润。t4的OLED业务竞争压力依然很大，我们将努力改善经营业绩。预计本年度TCL华星整体营收将强劲增长，效益显著提高。

中环半导体通过改制释放内生动力，同时优化发展战略，推进产品技术创新，经营提质增效，预计今年业绩将持续增长，增加对本集团营收和利润的贡献。



产业金融和资本、投资业务将按照既定发展规划，贡献更多的利润。翰林汇、天津普林电路及其他业务经营绩效预期平稳增长。

本人有信心，今年本集团整体营收和利润将获得显著增长。

## ● 战略发展规划

本集团从2017年开始持续推进经营变革转型，增强核心竞争力。2019年完成重大资产重组，剥离终端产品业务和其他业务，聚焦“高科技、重资产、长周期”产业，经营战略、组织流程和资源配置也相应调整。集团将按照“经营提质增效，强长板补短板，加快全球布局，创新驱动发展”的经营策略，加快业务发展。



半导体显示产业是本集团的核心业务。公司通过并购中环半导体，布局半导体光伏和半导体材料产业。这两项核心业务技术门槛高、投资额大、产业周期长，需要有长远战略管理能力，穿越产业周期的经营能力和持续融资发展能力；需要保持产品技术领先，达到最佳经营规模；需要以全球领先的目标规划发展战略。以上也是本集团的核心能力和业务经营逻辑。

我们之所以选择这两项核心产业赛道，是基于中国在半导体光伏产业和半

导体显示产业中的液晶显示领域，已经形成全球领先的产业规模和竞争力，而中环半导体和TCL华星光电已成为行业头部企业之一。随着全球市场需求增长和行业集中度提高，将面临更多的机遇和挑战。

根据集团“9205”五年战略发展规划，中环半导体将强化单晶硅和晶片优势，加强光伏产业链能力建设，增强全球化经营能力，从而实现光伏产业全球领先，半导体硅片产业国内领先的目标。TCL华星光电要加强LCD和LTPS产业竞争优势，在新型显示技术和材料领域创新突破，实现半导体显示产业全球领先的目标。



TCL产业金融和资本、投资平台是支持产业发展的保障，同时创造稳定增长的业务收益。产业金融具备高效的内部资金管理和对外融资能力，具有供应链金融服务能力；资本和投资业务已在相应领域建立差异化竞争优势，已发展成为公司核心业务板块。

综上，本集团核心业务将由半导体显示产业、半导体光伏及半导体材料产业以及产业金融和投资平台三个业务板块组成。围绕核心产业链选择合适的项

目，以新建、重组、投资的方式参与，逐步完善产业生态。两大核心产业要达成全球行业领先的战略目标。



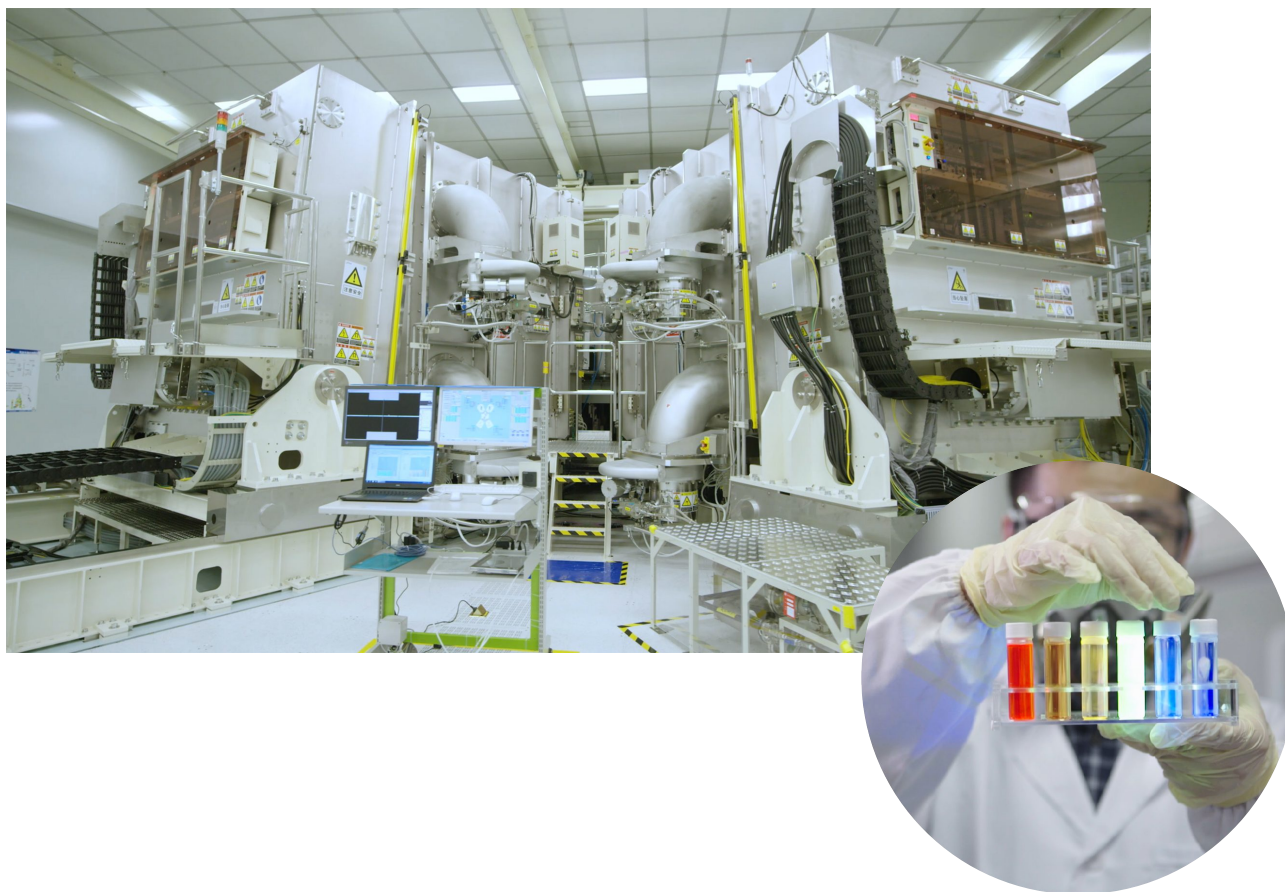
翰林汇、天津普林电路等企业经营稳健，持续盈利。集团将支持其独立发展和业务拓展。

### ● 未来展望

全球经济复苏的不确定性很大。贸易保护主义和单边主义加剧，美国可能继续在高科技、金融、贸易领域压制中国，对中国经济发展将产生深远影响。本人认为：中国社会稳定，政府治理高效，经济活力充沛，内需市场庞大，科技能力快速增强，制造业相对竞争优势明显；但中国经济发展质量和效益不高，核心技术能力不足，政府债务增长过快，潜在金融和企业债务风险很大，将给中国经济发展带来影响。

今年国家提出并实施“十四五”发展规划，构建发展新格局。政府将继续

大力支持实体经济特别是制造业的发展，增强中国制造在全球经济中的比较优势，提升企业竞争力和价值。资本将更多流入优势制造业，优秀制造业将能得到更多资源配置。中国制造业竞争优势也从效率、成本控制扩展到产品技术能力和全球化经营能力，迎来新的发展期。



制造业是中国经济竞争力的基础，依托已形成的产业基础和快速增长的内需市场，中国企业要在更多高科技制造领域追赶超越，建立起竞争优势，并将中国制造优势拓展到全球，创造更大的价值。这是挑战，更是机会。本人对中国科技制造业发展前景充满信心！





半导体显示产业和半导体光伏及半导体材料产业是战略新兴产业，赛道宽、前景好，我们已经在这两个产业领域积累了很好的基础和能力。根据“9205”战略规划，我们将展开新的产业规划布局。我们有信心在五年内达成全球行业领先的目标！

根据本集团一贯的分红派息政策，董事会提议每10股分红1.20元。

感谢各位股东的信任！感谢合作伙伴的支持！感谢全体员工的努力！

李东生

2021年3月11日

**TCL | 40<sup>th</sup>** 